

Paris, le 11 octobre 2017

## Communiqué de presse

### **Pleine réussite de la 3<sup>e</sup> émission obligataire de SFIL pour un montant de EUR 1 milliard**

**SFIL a réussi le lancement de sa troisième émission obligataire pour un montant de EUR 1 milliard sur une maturité de 5 ans. Cette nouvelle opération intervient après l'émission inaugurale en euros, à hauteur d'1 milliard à 8 ans, en octobre 2016, et l'émission inaugurale en dollars d'1 milliard à 3 ans, en juin 2017.**

Cette troisième émission permet à SFIL de finaliser son programme d'émissions 2017 à des conditions particulièrement attractives.

Le livre d'ordres a atteint EUR 1,250 milliard à la clôture.

L'émission fait ressortir un *spread* par rapport au taux des swaps à 6 mois de -13,4 points de base (bp) et de 21bp au-dessus des OAT.

Malgré un contexte global impacté par les événements en Catalogne, cette émission a reçu un bon accueil de la part des investisseurs. Le livre d'ordres avec 45 investisseurs a permis d'atteindre une très forte diversification géographique.

Les investisseurs finaux sont principalement situés en France (24%), avec une présence significative de l'Allemagne et de l'Autriche (19%), du Royaume Uni et de l'Irlande (19%), suivi du Benelux (14%), de l'Afrique et du Moyen Orient (12%), de l'Italie (5%), des Pays Nordiques (4%), de la Suisse (2%) et d'autres investisseurs (1%).

Les trésoreries de banques ont représenté 44% des allocations, suivi des banques centrales avec 29% et des gestionnaires d'actifs avec 27%.

*«Le succès de cette troisième émission benchmark confirme la confiance des investisseurs internationaux dans notre signature. Elle permet au groupe SFIL de lever des financements aux meilleures conditions au profit du secteur public local et des exportateurs français, dans le cadre des missions qui lui ont été confiées par l'Etat.», souligne Philippe Mills, Directeur général de SFIL.*

## **A propos des obligations émises par CAFFIL et SFIL**

CAFFIL est le principal émetteur européen de *covered bonds* sécurisés par des prêts au secteur public. Ces émissions obligataires permettent de couvrir les besoins liés aux deux missions confiées au groupe SFIL par l'Etat : le refinancement des crédits accordés aux collectivités locales et hôpitaux français par son partenaire La Banque Postale, et le refinancement des grands crédits à l'exportation français bénéficiant d'une garantie rehaussée de l'Etat dans le cadre d'un dispositif de place au service des banques actives dans ce secteur.

Les obligations émises par CAFFIL et par SFIL sont éligibles aux programmes d'achat de la Banque Centrale Européenne (PSPP et CBPP), et sont classées dans les meilleures catégories de liquidité pour les ratios réglementaires. Elles bénéficient du *Covered bond label* et leur structure est uniquement de type «*hard bullet*».

### **CAFFIL :**

« **Best Euro Covered Bond Issuer** » - *The Covered Bond Report* – juin 2016.

« **Best Euro Covered Bond Issuer** » - *The Cover* - septembre 2016

« **Best Covered Bond Issuer** » - *CMD Portal* – décembre 2016

Contact investisseurs :

Ralf Berninger - [ralf.berninger@sfil.fr](mailto:ralf.berninger@sfil.fr)

Contact presse :

Christine Lair – Tél. : + 33 (0)1 73 28 87 36

[christine.lair@sfil.fr](mailto:christine.lair@sfil.fr)